

Očekávané události

Česká republika:

- 10:00 Měnová zásoba M2 (y-y) (únor): očekávání trhu: --, předchozí hodnota: 11,0 %

Německo:

- 09:55 Změna počtu nezaměstnaných (březen): očekávání trhu: -3,0 tis., předchozí hodnota: 9,0 tis.

Eurozóna:

- 11:00 CPI odhad (y-y) (březen): očekávání trhu: 1,4 %, předchozí hodnota: 0,9 %

USA:

- 14:15 Změna zaměstnanosti ADP (březen): očekávání trhu: 550 tis., předchozí hodnota: 117 tis.
- 16:00 Pokračující prodeje domů (m-m) (únor): očekávání trhu: -3,0 %, předchozí hodnota: -2,8 %
- 16:30 Změna zásob surové ropy podle EIA (26. března): očekávání trhu: -1500 tis., předchozí hodnota: 1912 tis.

Akciový výhled

Wall Street zatím tento týden (měřeno SP500) nedokázala posílit. Po závěrečném skoku vzhůru z týdne předchozího, tak přešlapuje kolem maxim. Včera zmíněný index uzavíral níže -0,3 % na 3958 bodech. Naproti tomu německý DAX dokázal uzavřít na nových maximech (v čele s automobilkami) a poprvé pokořil metu 15000 bodů (+1,3 %). Asie se přes noc obchodovala spíše v záporu, Čína ztratila -0,6 %. Zámorské futures momentálně přešlapují na místě, start evropských trhů bude dle futures mírně v červených číslech (-0,2 %). Kromě vývoje výnosů na dluhopisech (včera rostly na nová letošní maxima), budou investoři sledovat detaily infrastrukturního stimulačního balíku v USA. Pražská burza v úterý lehce rostla, index PXTR přidal +0,3 % na 2134 bodů. Číslo za uplynulý rok reportovala Česká zbrojovka. Kromě čistého zisku (677 mil. Kč, vliv forex. operací) byly výsledky lehce nad odhady trhu. Tržby dosáhly 6,8 mld. Kč, EBITDA 1,471 mld. Kč. Společnost navrhuje vyplatit dividendu 7,5 Kč na akcii. Akcie by se tak dnes mohly obchodovat v kladných číslech nad 370 Kč. Banky na současných úrovních budou spíše pokračovat v určité konsolidaci. Avast by v případě dalšího poklesu mohl registrovat zájem kupců.

Futures	Kurz	Změna			
Nasdaq 100	12874,75	-0,03			
DJIA	32904	-0,06			
S&P 500	3944,5	-0,08			
DAX	14987	-0,31			
Euro Stoxx 50	3861	-0,28			
Asijské indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nikkei 225	29178,8	-0,86	1,51	7,25	54,22
Shanghai Composite	3443,34	-0,39	1,32	1,24	25,82
Hang Seng	28518,88	-0,21	0,28	5,27	23,31
Americké indexy	Poslední závěr	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Nasdaq Composite	44285,00	0,00	-1,38	1,36	67,80
S&P 500	3339,19	-1,76	0,77	6,55	56,25
Dow Jones Ind. Avg.	44285,00	0,00	1,34	9,35	53,31
Měnové páry	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
EUR/USD	1,172	0,05	-0,76	-4,66	6,28
EUR/CZK	26,159	0,05	0,52	4,69	-9,94
USD/CZK	22,31	0,04	-0,28	-0,25	-4,15
USD/JPY	110,71	0,34	1,83	7,31	2,96
Komodity	Kurz	Změna	W/W	Q/Q	Y/Y
Zlato	1685,4	0,02	-2,76	-10,99	6,05
Ropa	61,04	0,79	-0,18	25,88	149,08

1- uvedené změny jsou v procentech, podrobnější vysvětlení viz poslední strana

Česká republika

Pražská burza se po celou seanci udržovala v kladném teritoriu, aby nakonec měřeno indexem PX přidala 0,27% na hodnotu 1 092. Tahounem indexu se stala Moneta Money Bank, která posílila o 2,45% nad 83 Kč. Erste Bank potom stoupla o 0,29% na 761 Kč a Komerční banka se zvedla o mírných 0,15% na 686 Kč. Čez navýšil včerejší zisky o 0,36% na 555 Kč. Akcie O2 částečně umazaly pondělní ztrátu, když si polepšily o 0,39% na 259 Kč. Naopak po dnešním výsledkovém reportu ztratil Philip Morris -0,38% na 15 640 Kč. Avast ubral -0,50% k 140 Kč vlivem negativního vývoje technologického sektoru ve světě. Pojišťovna Vig zakončila slabší o -0,60% na 584 Kč. Česká zbrojovka před zítřejšími výsledky klesla o -1,08% na 368 Kč.

PX (předchozí den)



Německo

Index DAX se od dopoledních hodin držel konstantně v kladném pásmu, v závěrečných hodinách obchodování započal strmý nárůst a nakonec poprvé překonává hranici 15 tisíc bodů. Celoevropský index STOXX Europe 600 po nárůstu na počátku obchodování velmi mírně oslaboval, stejně jako německý index však v odpoledních hodinách začal prudce růst a uzavírá o 0,71 % silnější. Z Evropy si dnes vedl nejlépe finanční sektor, který po včerejším poklesu připisuje zisk 1,96 %. Posílil také sektor zbytné spotřeby (+1,80 %), který byl tažen především automobilkami, které lákají investory svými plány v elektromobilitě. Akcie Volkswagenu připsaly 4,7 %. Blíže nespecifikovaná osoba uvedla, že firma měla dnes zveřejnit přejmenování značky ve Spojených Státech na název Voltswagen, což má odkazovat na budoucí investice do elektromobility. V červených číslech končí sektor utilit (-0,98 %), který je v indexu DAX zastoupen společnostmi RWE (-0,95 %) a E.ON (-0,37 %). Evropský sektor zdravotní péče zakončuje ve ztrátě 0,43 %.

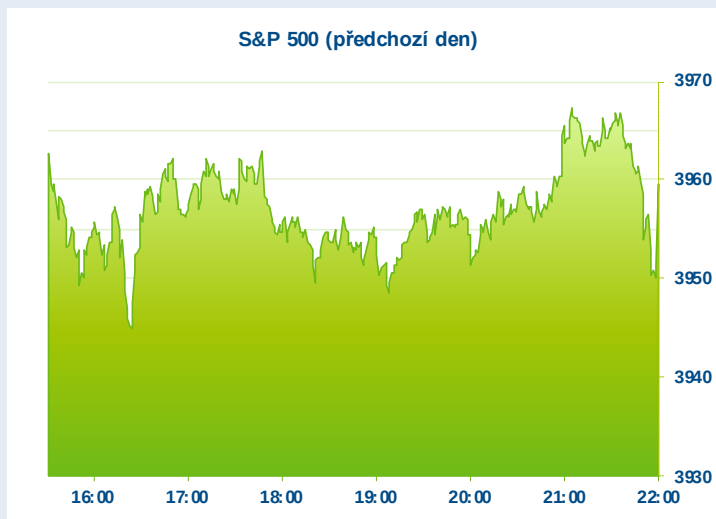
DAX (předchozí den)



USA

Zámořské akcie podruhé v řadě mírně oslabily. Pod prodejním tlakem se opět ocitly v důsledku dalšího růstu výnosů vládních dluhopisů, které se vyhouply na 14ti měsíční maxima. Index DJIA ztratil 0,31%, SP500 si odepsal 0,32%, zatímco kompozitní NASDAQ oslabil o 0,11%. Prodávaly se zejména informační technologie (-0,9%), utility (-0,9%) a sektor nezbytné spotřeby (-1,1%). Z včerejších ztrát, které souvisely s margin callem fondu Archegos Capital, se naopak vzpamatovávaly finanční společnosti (+0,7%). Mírné zisky si připsaly také průmyslové podniky (+0,4%) a sektor zbytné spotřeby (+0,8%). V rámci indexu SP500 si díky nákupnímu doporučení od Deutsche Bank nejlépe vedla DXC Technology (DXC +9,1%). Nejvýraznější ztráty naopak utrpěla zdravotnická Illumina (ILMN -6,6%). Na komoditních trzích převládala červená barva. Po krátké růstové epizodě na přelomu týdne opět oslabila ropa (-1,8%), která nervózně vyhlíží zasedání OPEC+, jež se bude konat na začátku dubna. Klesalo rovněž stříbro (-2,8%), pšenice (-2,6%), sója (-1,8%), měď (-1,5%), kukuřice (-1,6%), zlato (-1,8%) nebo zemní plyn (-1,2%).

S&P 500 (předchozí den)



Změna kursu futures na americké indexy se počítá vzhledem k poslednímu vypořádání předchozího dne v 22:15. Změna kursu futures na DAX a Euro Stoxx 50 se počítá vzhledem k 22:30 předchozího dne. Změna kursu japonského indexu Nikkei 225 se počítá vzhledem k uzavření předchozí den v 7:10. Změna kursu čínského Shanghai Composite se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 08:00. Změna kursu hongkongského Hang Sengu se počítá vzhledem k uzavření předchozího dne v 9:20. Do této doby se index také obchoduje, uvedená hodnota tedy není závěr dnešního dne, ale poslední zachycený kurs v probíhající obchodování. Změna kursu měnových párů se počítá vzhledem k 22:50 předchozího dne. Změna kursu komodit se počítá vzhledem ke kursu v 23:45 předchozího dne. Uvedené časy jsou v středoevropském čase (SEČ).